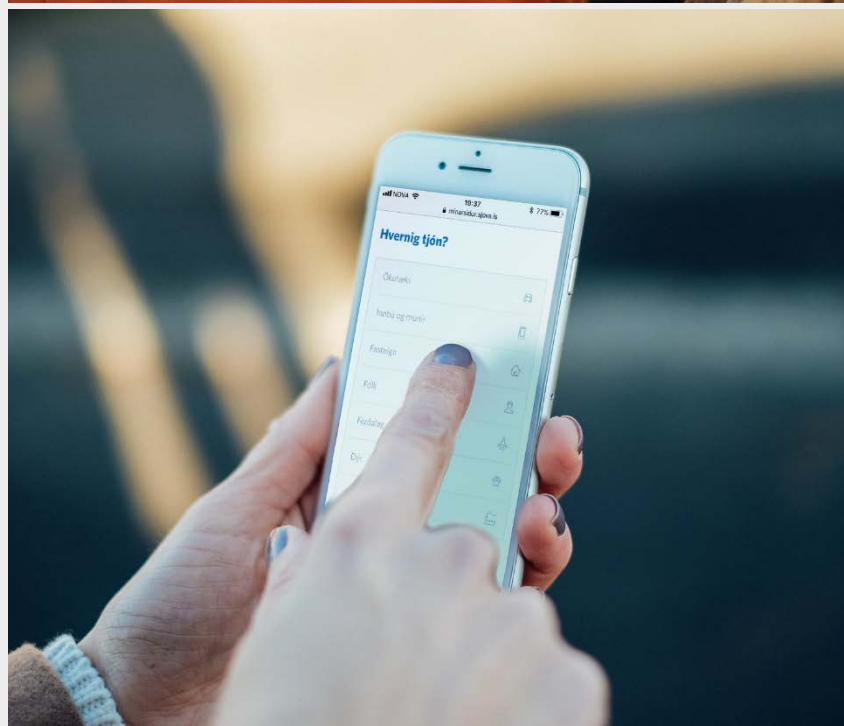

Árshlutauppgjör 3F 2017

Fjárfestakynning

2. nóvember 2017



Fjórðungurinn í hnotskurn

Batnandi grunnrekstur og tap af fjárfestingarstarfsemi

SJÓVÁ



Afkoma

- Tap **472 m.kr.**
- Hagnaður af váttryggingastarfsemi fyrir skatta **499 m.kr.**



Samsett hlutfall

- Samsett hlutfall **94,6%** samanborið við **95,0%** á 3F 2016



Fjárfestingar

- Fjárfestingartekjur neikvæðar um **619 m.kr.**
- Ávöxtun safnsins **-2,4%**
- Miklar sveiflur á markaði á tímabilinu



Tjón

- Tjónahlutfall **70,5%**
- Engin stór tjón féllu til á fjórðungnum

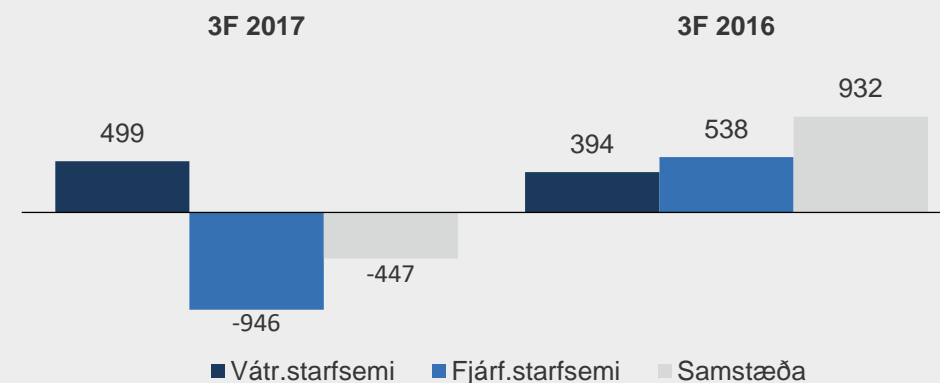
Helstu niðurstöður 3F 2017

SIJÓVÁ

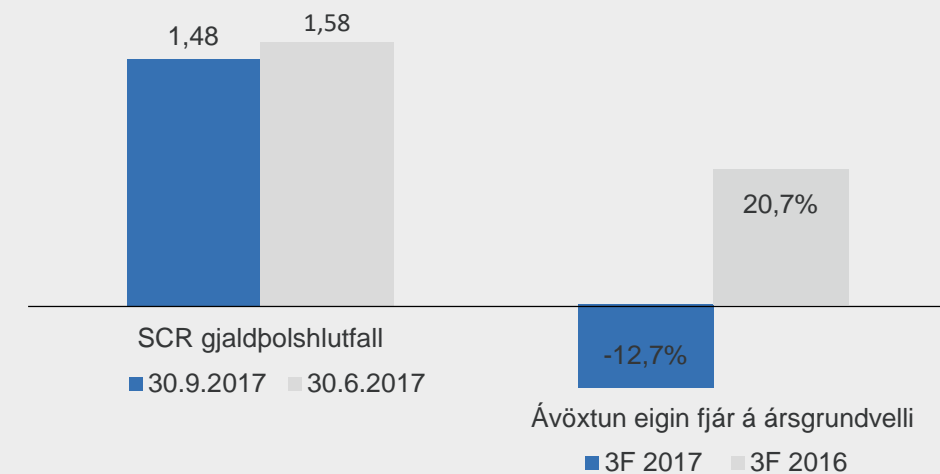
	3F 2017	3F 2016
Hagnaður/tap tímabilsins	-472	858
Hagnaður/tap á hlut	-0,34	0,56
Hagnaður/tap fyrir skatta	-447	932
Hagnaður/tap af váttryggingastarfsemi	499	394
Hagnaður/tap af fjárfestingarstarfsemi	-946	538
Ávöxtun eigin fjár á ársgrundvelli	-12,7%	20,7%
Samsett hlutfall samstæðu	94,6%	95,0%

	30.09.2017	30.06.2017
Eiginfjárlutfall samstæðu	34,2%	35,6%
SCR gjaldþolshlutfall	1,48	1,58

Afkoma starfspátta fyrir tekjuskatt



Gjaldþol og ávöxtun eigin fjár



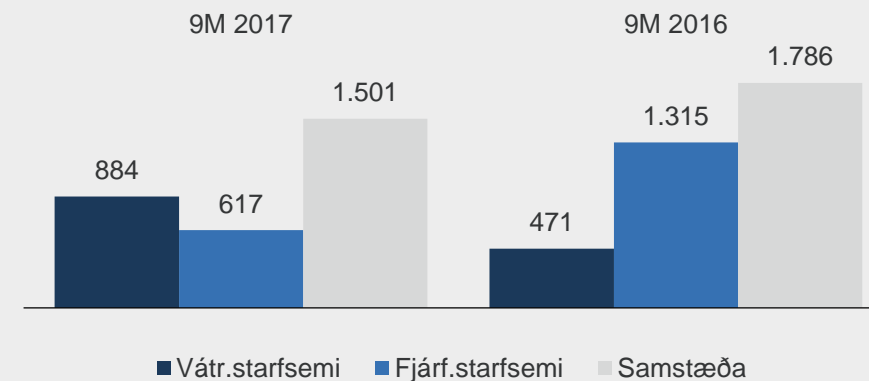
Helstu niðurstöður 9M 2017

SJÓVÁ

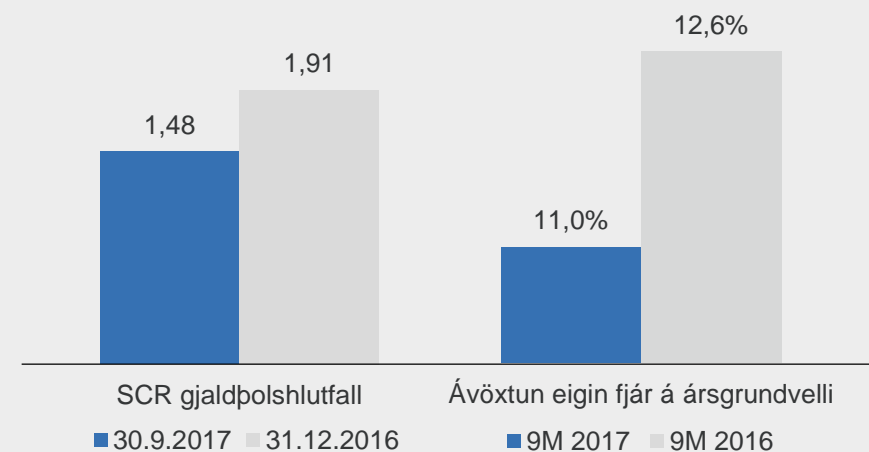
	9M 2017	9M 2016
Hagnaður tímabilsins	1.330	1.567
Hagnaður á hlut	0,95	1,02
Hagnaður fyrir skatta	1.501	1.786
Hagnaður/tap af váttryggingastarfsemi	884	471
Hagnaður af fjárfestingarstarfsemi	617	1.315
Ávöxtun eigin fjár á ársgrundvelli	11,0%	12,6%
Samsett hlutfall samstæðu	99,3%	101,1%

	30.09.2017	31.12.2016
Eiginfjárlutfall samstæðu	34,2%	40,3%
SCR gjaldþolshlutfall	1,48	1,91

Afkoma starfspátta fyrir tekjuskatt



Gjaldþol og ávöxtun eigin fjár



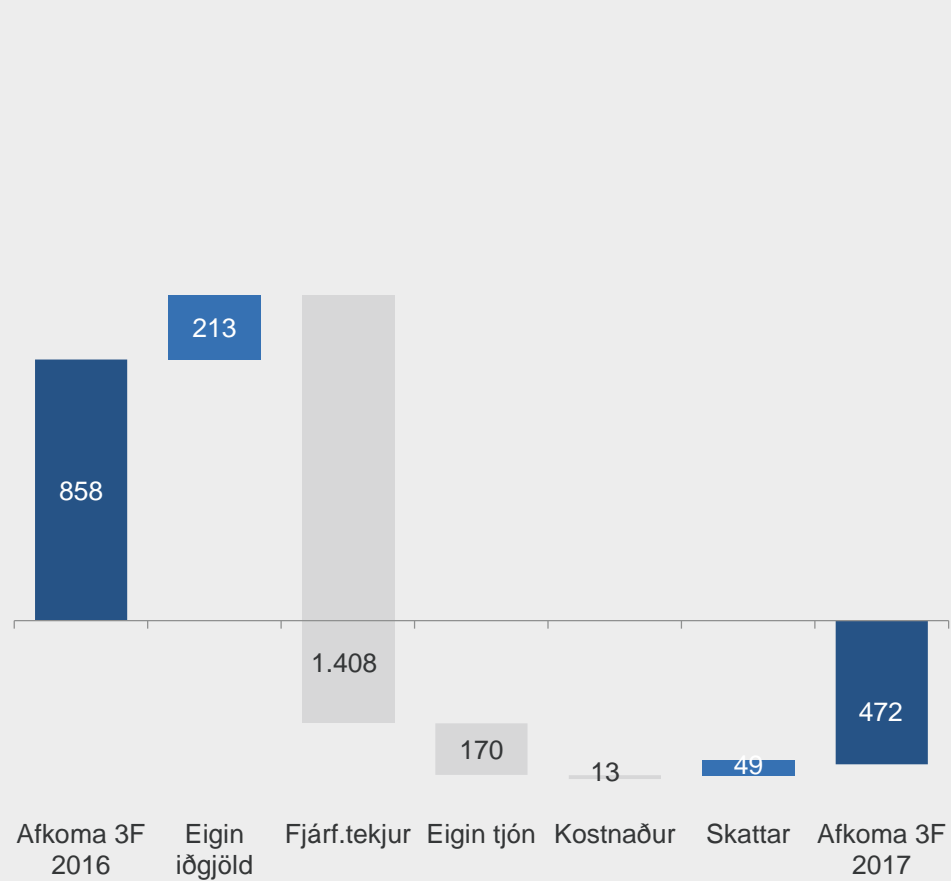
Rekstur

Heilbrigður iðgjaldavöxtur og aðhald í kostnaði

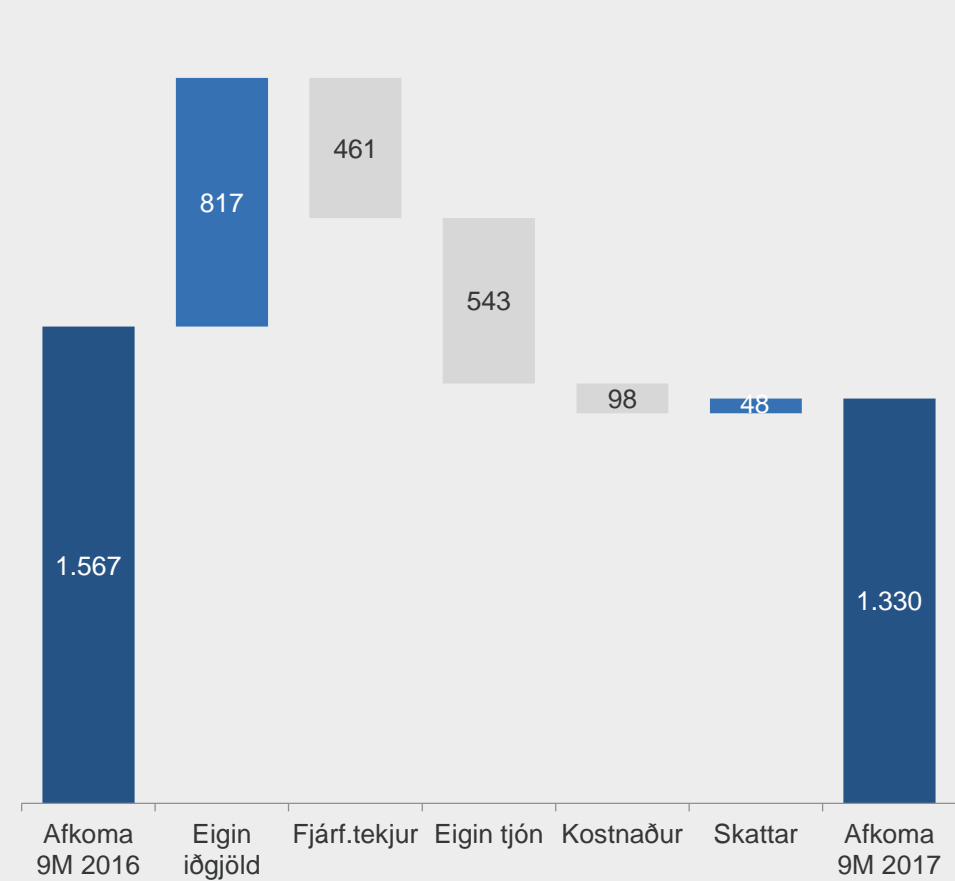
SJÓVÁ

	3F 2017	3F 2016	%	9M 2017	9M 2016	%
Iðgjöld tímabilsins	4.294	4.073	5,4%	12.173	11.348	7,3%
Eigin iðgjöld	4.058	3.761	7,9%	11.542	10.647	8,4%
Fjárfestingartekjur	-619	789	-178,5%	1.615	2.076	-22,2%
Heildartekjur	3.447	4.642	-25,7%	13.185	12.829	2,8%
Tjón tímabilsins	-3.028	-2.836	6,8%	-8.984	-8.252	8,9%
Eigin tjón	-3.013	-2.843	6,0%	-8.805	-8.262	6,6%
Rekstrarkostnaður	-881	-867	1,5%	-2.879	-2.781	3,5%
Heildargjöld	-3.894	-3.710	5,0%	-11.684	-11.043	5,8%
Afkoma fyrir skatta	-447	932	-148,0%	1.501	1.786	-15,9%
Afkoma eftir skatta	-472	858	-155,0%	1.330	1.567	-15,1%
Tjónahlutfall	70,5%	69,6%		73,8%	72,7%	
Endurtryggingahlutfall	5,0%	5,6%		3,5%	5,3%	
Kostnaðarhlutfall	19,1%	19,8%		22,0%	23,0%	
Samsett hlutfall	94,6%	95,0%		99,3%	101,1%	

Afkomubró 3F 2016 til 3F 2017



Afkomubró 9M 2016 til 9M 2017

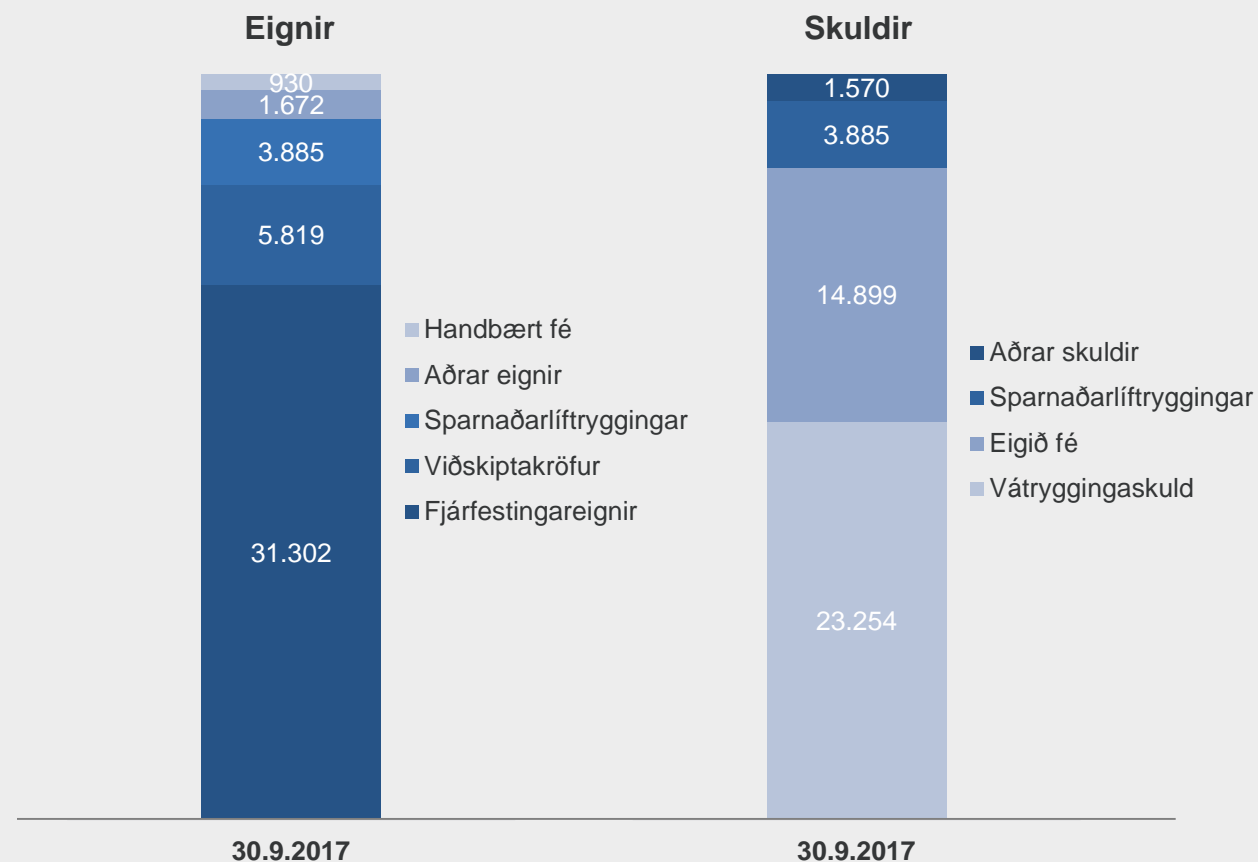


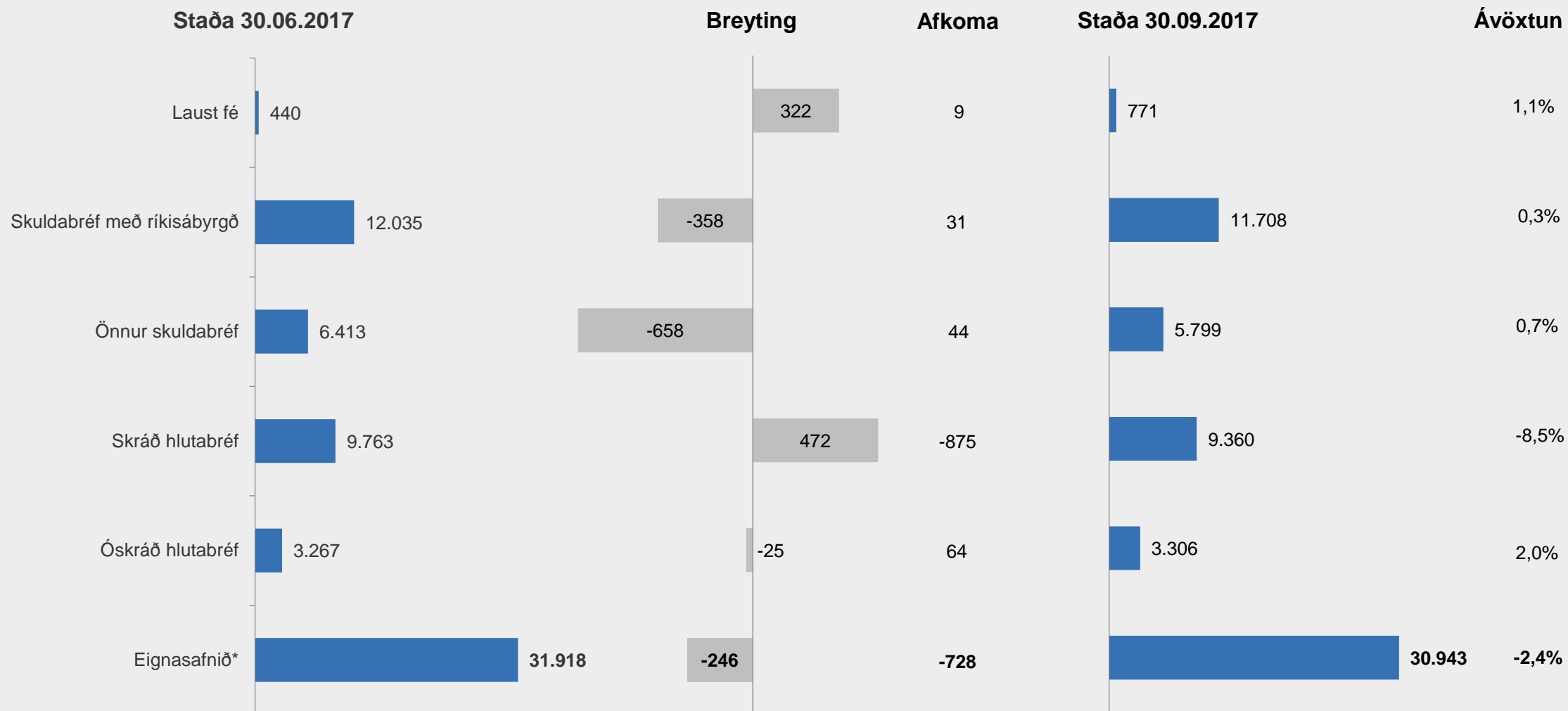
Efnahagsreikningur

Kaup á eigin bréfum nema 1.291 m.kr. á fyrstu níu mánuðum ársins

SJÓVÁ

	30.9.2017	31.12.2016
Eignir		
Fjárfestingareignir	31.302	32.953
Viðskiptakröfur	5.819	4.339
Sparnaðarlíftryggingar	3.885	3.251
Handbært fé	930	1.063
Aðrar eignir	1.672	1.698
Heildareignir	43.609	43.303
Eigið fé		
Hlutafé	1.408	1.505
Óráðstafað eigið fé	13.492	15.949
Eigið fé samtals	14.899	17.454
Skuldir		
Vátryggingaskuld	23.254	20.888
Sparnaðarlíftryggingar	3.885	3.251
Aðrar skuldir	1.570	1.710
Skuldir samtals	28.709	25.849
Skuldir og eigið fé samtals	43.609	43.303





- Ávöxtun á eignasafninu var neikvæð um 2,4% á 3F
- Fjórðungurinn einkenndist af miklum sveiflum á markaði og lækkandi eignaverði
- Staða í skuldabréfum var minnkuð en bætt í skráð hlutabréf á fjórðungnum
- Meðallíftími skuldabréfasafns samstæðunnar var 3,4 ár í lok fjórðungsins og verðtryggingarhlutfallið 44%

Stærstu breytingar á eignasafninu

	30.09.2017	30.06.2017	Breyting
RIKB 28	293	1.628	-1.305
RIKB 20	1.667	920	745
ARION CB 22	314	1.066	-744
Icelandair	625	12	648
Landsbréf Veltubréf	603	1	600
RIKB 19	894	339	552
Reitir	544	1.172	-493
RIKB 25	240	630	-382
Vodafone	480	128	354
N1	386	771	-331

Ávöxtun vísitalna Gamma

	3F 2017
Markaðsvísitala	-1,4%
Hlutabréf	-6,2%
Ríkisskuldabréf	0,4%
Verðtryggð skuldabréf	1,1%
Óverðtryggð skuldabréf	-1,3%
Sértryggð skuldabréf	1,1%
Fyrirtækjaskuldabréf	1,2%

Fjárfestingareignir samstæðu yfir 500 m.kr.

SJÓVÁ

Eignir	30.09.2017	30.06.2017	Hreyfingar	Afkoma	Hlutfall safns
LAND 05	5.690	5.590	0	100	18,4%
Marel	2.637	2.438	137	62	8,5%
RIKB 31	1.911	1.797	147	-33	6,2%
RIKB 20	1.667	920	745	2	5,4%
Eik	1.069	1.314	-96	-150	3,5%
RIKB 19	894	339	552	3	2,9%
LBANK CB 19	885	761	116	7	2,9%
Síminn	819	849	61	-91	2,6%
Heimavellir	788	788	0	0	2,5%
Reginn	787	921	0	-134	2,5%
Stefnir ríkisverðbréfasjóður	756	756	0	-0	2,4%
ISLA CB 19	633	628	0	5	2,0%
Icelandair	625	12	648	-35	2,0%
Landsbréf Veltubréf	603	1	600	2	1,9%
Nýherji	562	644	2	-84	1,8%
Júpíter Veðskuldabréf 1	561	553	0	9	1,8%
Reitir	544	1.172	-493	-135	1,8%
Gamma: Credit Fund	510	504	0	6	1,6%
Ölgerðin Egill Skallagríms hf.	500	500	0	0	1,6%
Aðrar eignir	8.501	11.431	-2.666	-263	27,5%
Samtals	30.943	31.918	-246	-728	100,0%

¹⁰ * Eignir á þessu yfirliti eru flokkaðar samkvæmt fjárfestingarstefnu en ekki samkvæmt IFRS staðli eins og í árshlutareikningi. Utan yfirlitsins er hlutdeild Sjóvá líf í eignum með eigin áhættu líftryggingataka, viðskiptakröfur og bankareikningar sem notaðir eru í daglegum rekstri.



Afkoma

- Hagnaður **1.330 m.kr.**
- Hagnaður af váttryggingastarfsemi fyrir skatta **884 m.kr.**



Samsett hlutfall

- Samsett hlutfall **99,3%** samanborið við **101,1%** á sama tímabili árið 2016
- Aðgerðir í iðgjaldasetningu halda áfram að skila árangri



Fjárfestingar

- Fjárfestingartekjur **1.615 m.kr.**
- Ávöxtun safnsins **4,2%**

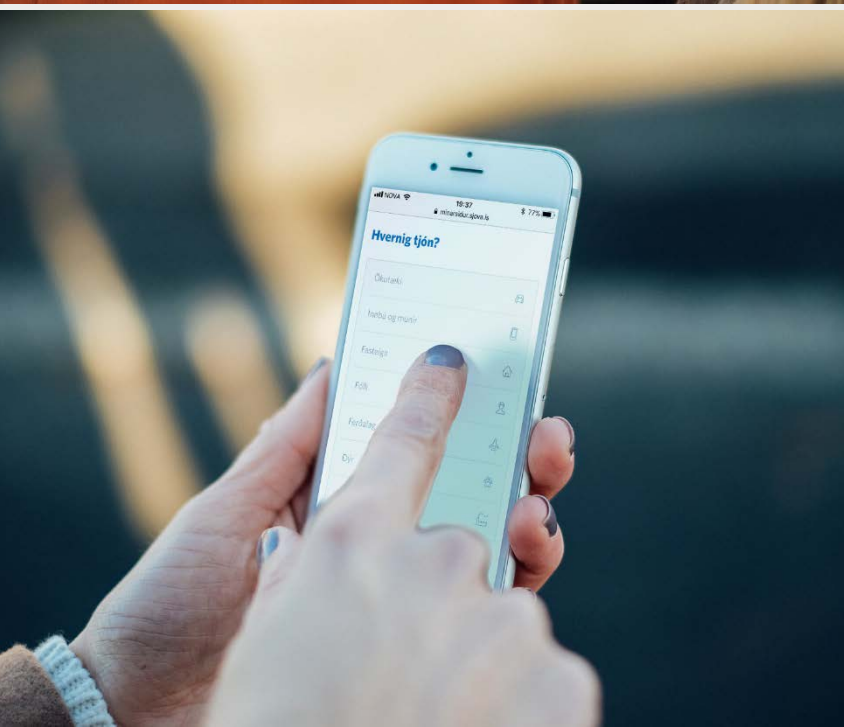


Horfur óbreyttar

- Samsett hlutfall **97-99%** og afkoma fyrir skatta umfram **2.500 m.kr.** á árinu 2017



Spurningar



SJÓVÁ

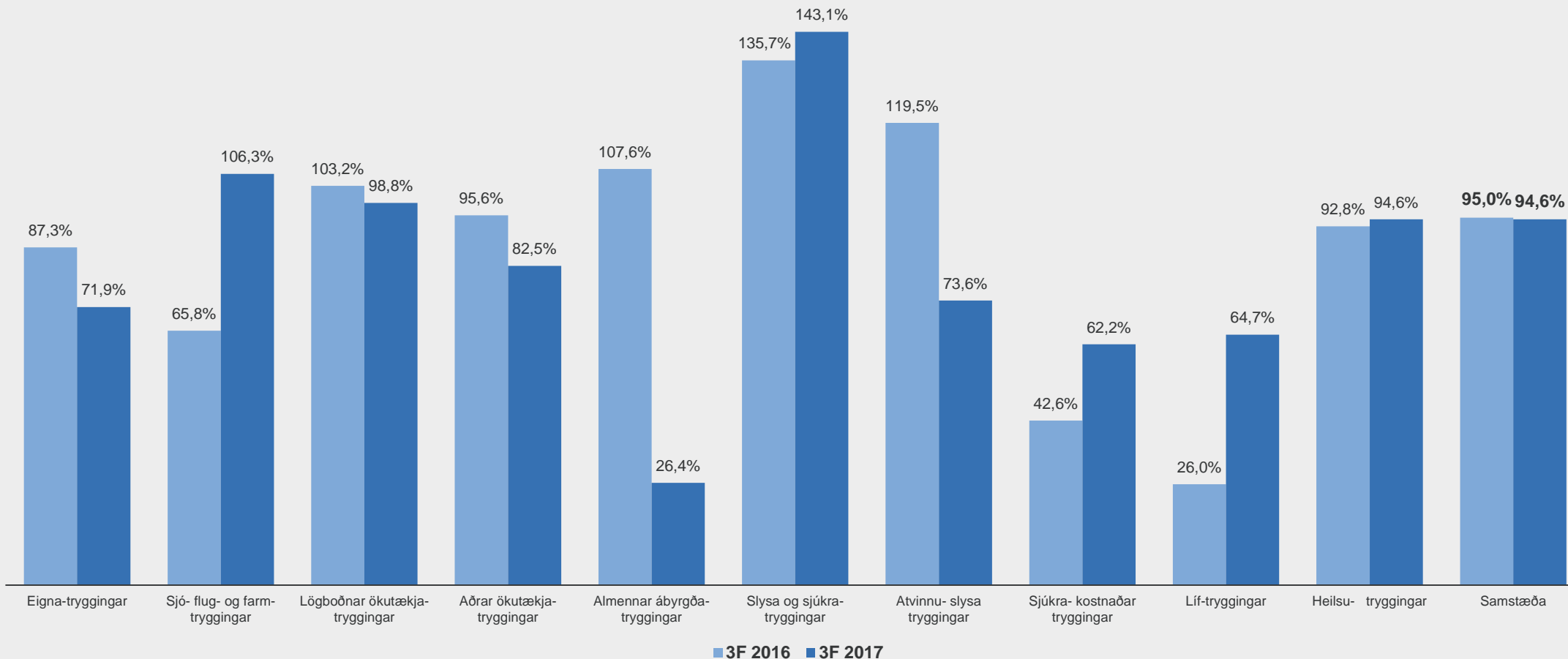
Fjárfestakynning

Viðaukar
og fyrirvari

Samsett hlutfall

3F 2017 og 3F 2016 eftir vátryggingagreinum

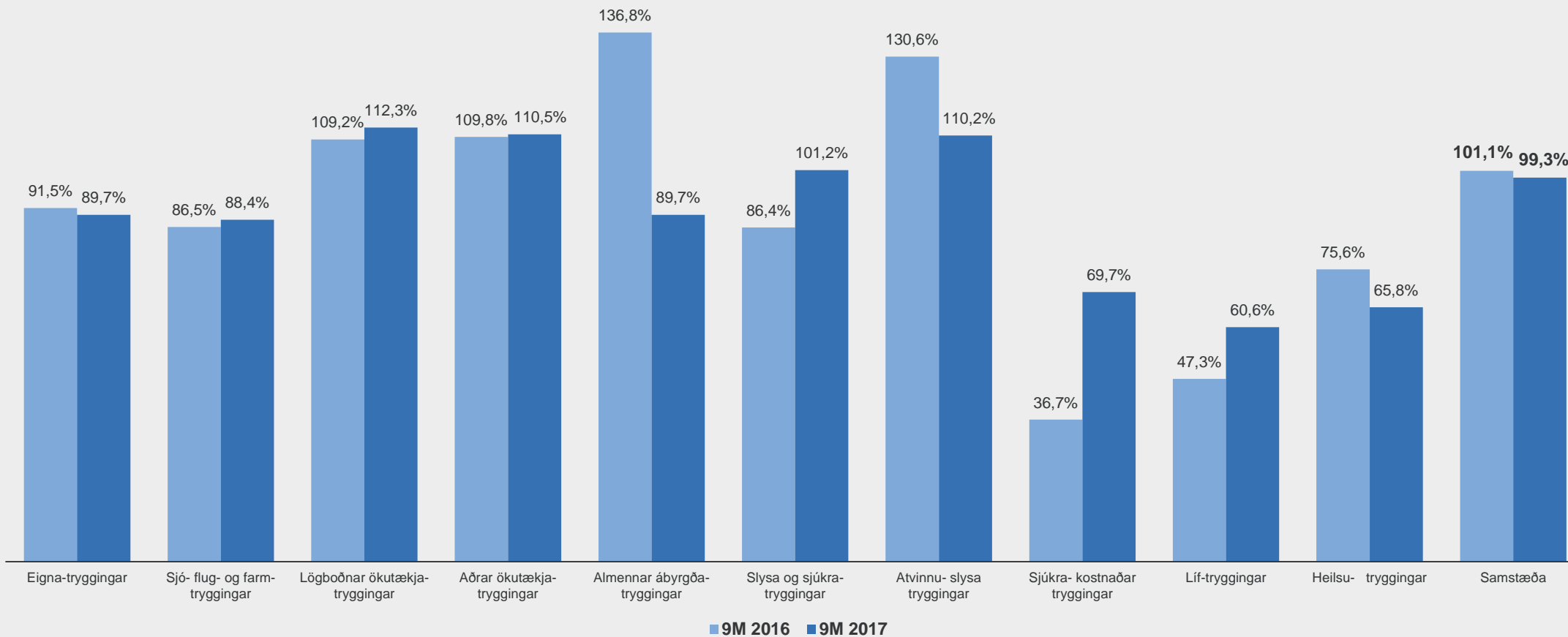
SJÓVÁ



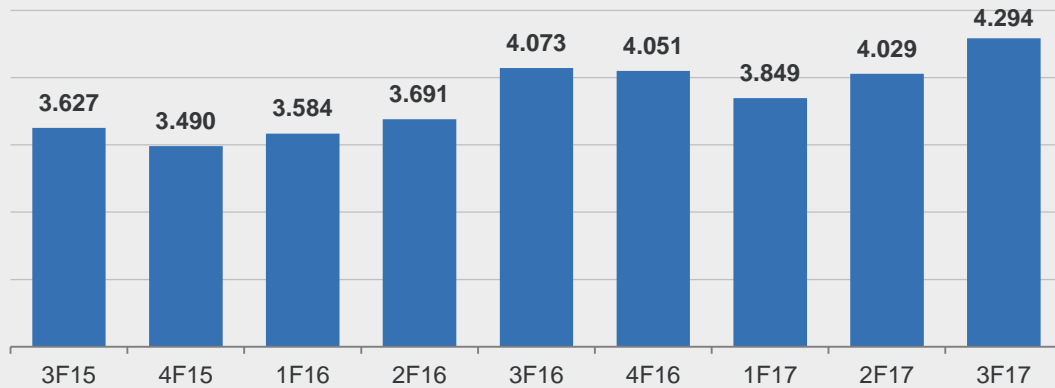
Samsett hlutfall

9M 2017 og 9M 2016 eftir váttryggingagreinum

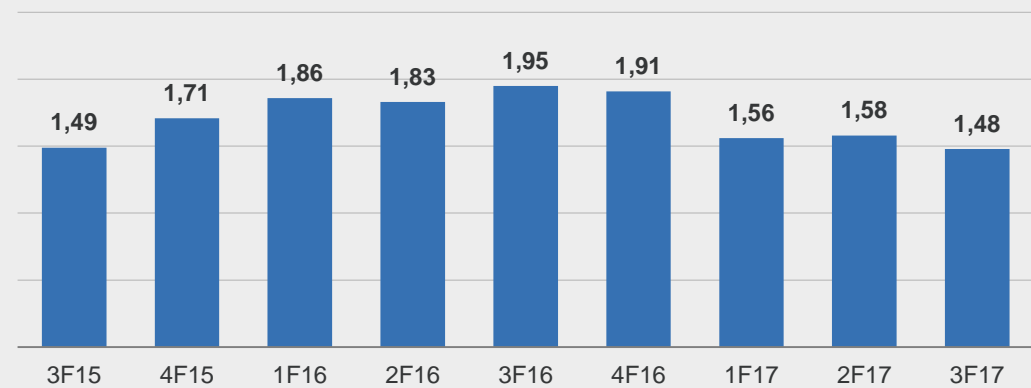
SIJÓVÁ



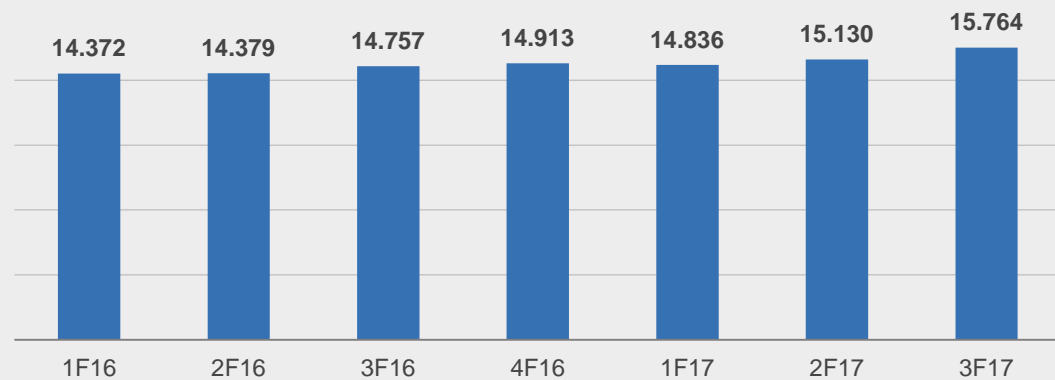
Iðgjöld



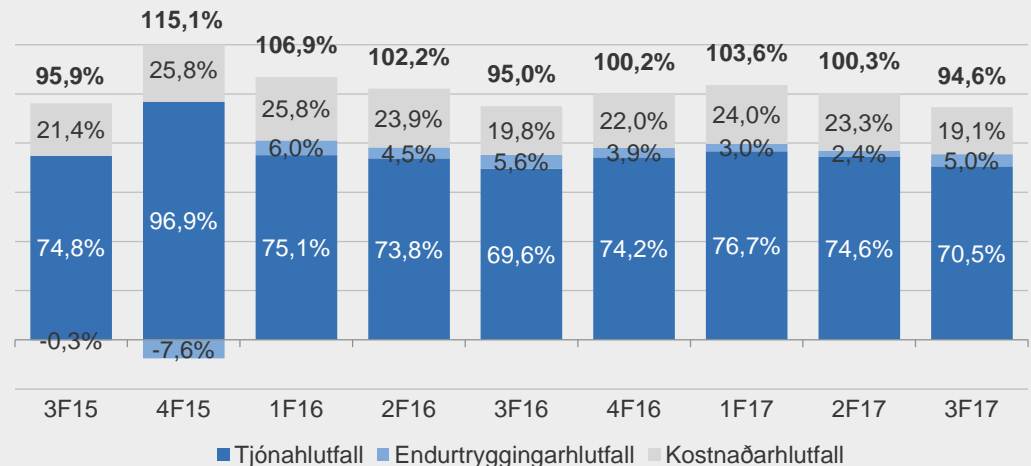
Gjaldþolshlutfall SII



Tjónaskuld



Hlutföll



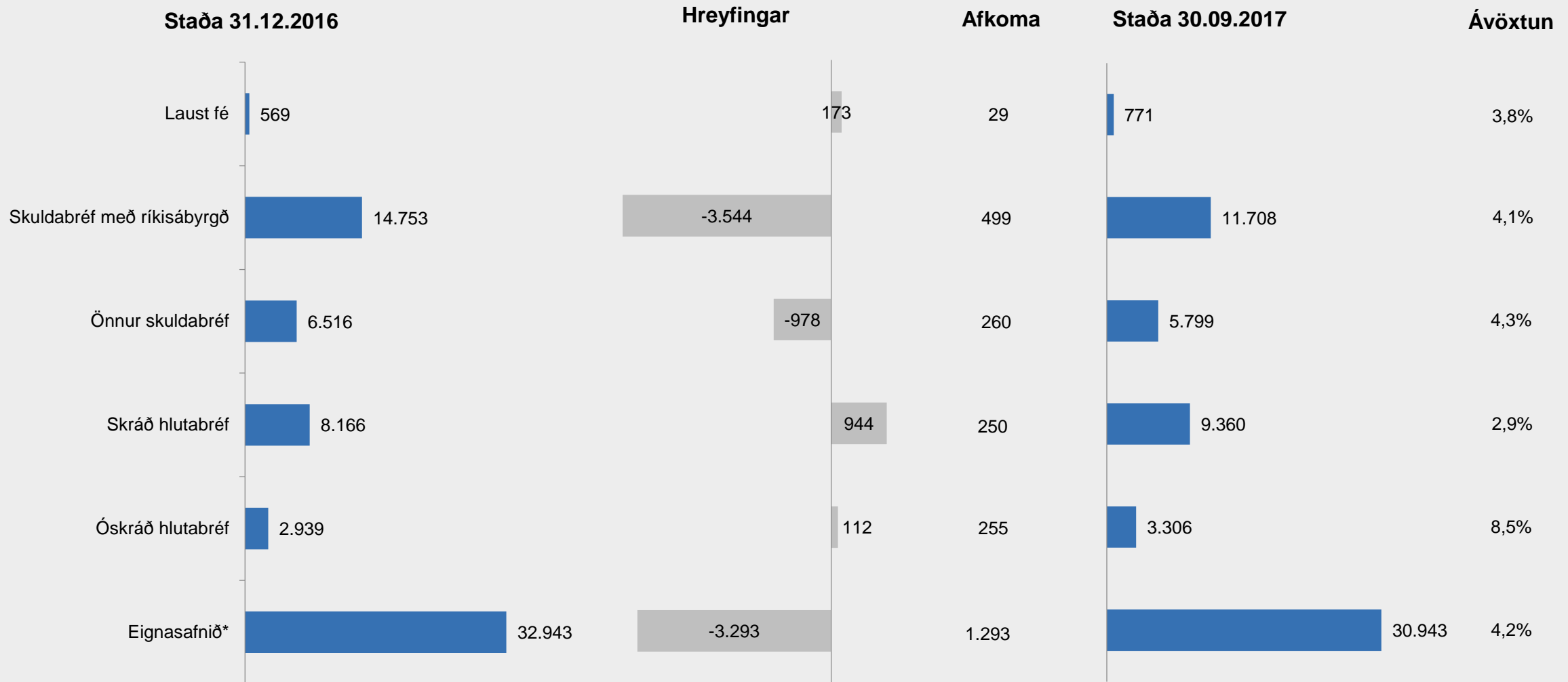
Þróun lykilstærða síðustu ársfjórðunga

SJÓVÁ

	3F 2017	2F 2017	1F 2017	4F 2016	3F 2016	2F 2016	1F 2016	4F 2015	3F 2015
Iðgjöld tímabilsins	4.294	4.029	3.849	4.051	4.073	3.691	3.584	3.490	3.627
Eigin iðgjöld	4.058	3.815	3.669	3.841	3.761	3.482	3.403	3.263	3.450
Fjárfestingartekjur	-619	870	1.364	1.359	789	578	709	1.207	1.413
Heildartekjur	3.447	4.689	5.050	5.243	4.642	4.064	4.123	4.477	4.901
Tjón tímabilsins	-3.028	-3.004	-2.951	-3.008	-2.836	-2.723	-2.692	-3.381	-2.713
Eigin tjón	-3.013	-2.890	-2.902	-2.999	-2.843	-2.684	-2.735	-2.897	-2.564
Rekstrarkostnaður af váttryggingastarfsemi	-819	-941	-924	-892	-808	-882	-925	-871	-776
Heildargjöld	-3.894	-3.900	-3.890	-3.964	-3.710	-3.606	-3.727	-7.254	-3.499
Afkoma eftir skatta	-472	702	1.100	1.124	858	286	423	-2.016	1.293
Heildareignir	43.609	44.466	44.314	43.303	43.956	43.413	43.185	41.435	44.547
Verðbréf	35.187	35.540	34.465	36.204	34.649	34.403	33.400	33.785	33.497
Handbært fé	930	797	1.300	1.063	1.882	1.211	1.554	1.385	996
Eigið fé	14.899	15.832	15.472	17.454	16.900	16.197	15.940	16.291	16.287
Váttryggingaskuld	23.254	23.306	23.335	20.888	21.828	21.992	22.297	20.153	23.528
Tjónahlutfall	70,5%	74,6%	76,7%	74,2%	69,6%	73,8%	75,11%	96,9%	74,8%
Endurtryggingahlutfall	5,0%	2,4%	3,0%	3,9%	5,6%	4,5%	6,0%	-7,6%	-0,5%
Kostnaðarhlutfall	19,1%	23,3%	24,0%	22,0%	19,8%	23,9%	25,8%	25,8%	21,4%
Samsett hlutfall	94,6%	100,3%	103,6%	100,1%	95,0%	102,1%	106,9%	115,2%	95,7%
Ávöxtun eigin fjár	-12,7%	16,9%	26,7%	26,6%	20,7%	7,0%	10,5%	-23,2%	32,8%
Leiðrétt ávöxtun eigin fjár	-12,7%	16,9%	26,7%	26,6%	20,7%	7,0%	10,5%	15,8%	45,0%
Gjaldþolshlutfall SII	1,48	1,58	1,56	1,91	1,95	1,93	1,83	1,86	1,71
Gjaldþolshlutfall móðurfélags SI									5,51

Yfirlit fjárfestingartekna 9M 2017

SJÓVÁ



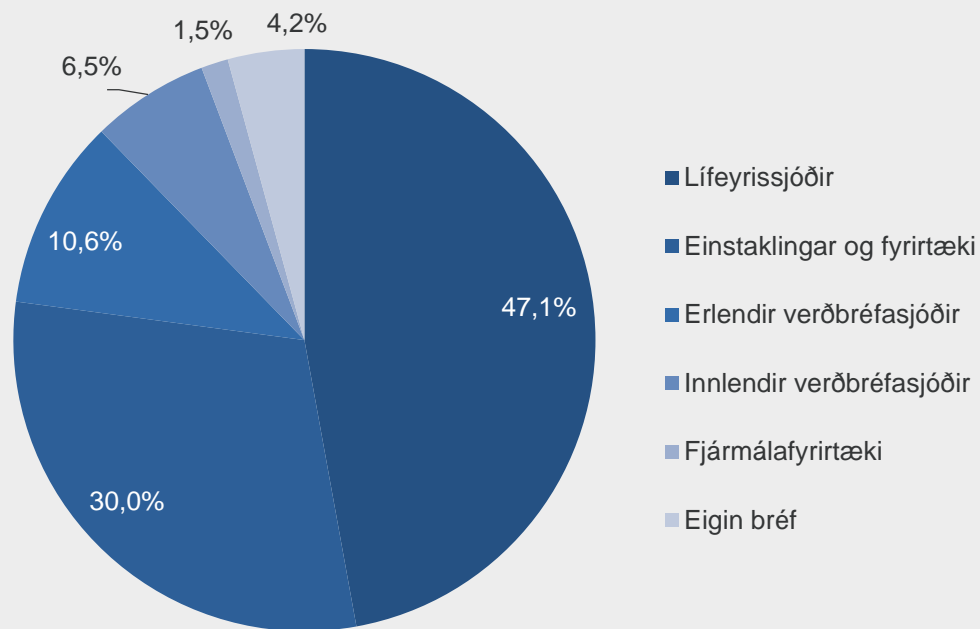
18 * Eignir á þessu yfirliti eru flokkaðar samkvæmt fjárfestingarstefnu en ekki samkvæmt IFRS staðli eins og í árshlutareikningi. Utan yfirlitsins er hlutdeild Sjóvá líf í eignum með eigin áhættu líftryggingataka, viðskiptakröfur og bankareikningar sem notaðir eru í daglegum rekstri.

Dreifing hlutafjareignar

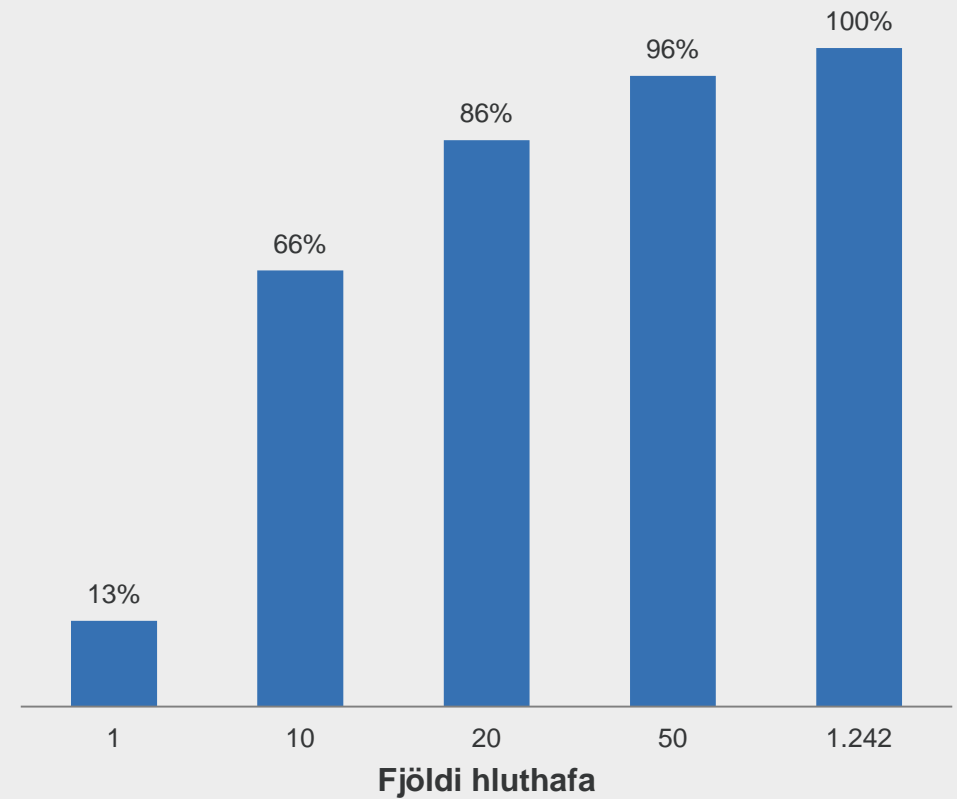
1.242 hluthafar 29. október 2017

SIÓVÁ

Hlutafjareign



Samanlögð hlutafjareign



Upplýsingarnar í þessari kynningu byggja á heimildum sem Sjóvá telur áreiðanlegar á hverjum tíma en ekki er hægt að tryggja að þær séu óskekikular. Allar upplýsingar í kynningu þessari eru eign Sjóvár. Upplýsingarnar sem í henni eru eða kynninguna alla er óheimilt að afrita, breyta eða dreifa á nokkurn hátt, hvorki að hluta til né öllu leyti.

Kynning þessi eru eingöngu hugsuð til upplýsingagjafar. Henni er ekki að neinu leyti ætlað að fela í sér loforð eða ráðgjöf né heldur með neinu móti að vera grundvöllur fyrir ákvarðanatöku þeirra sem fá hana í hendur. Margir mismunandi þættir geta valdið því að sú mynd sem kynning þessi gefur af stöðu félagsins og framtíðarhorfum getur breyst verulega svo sem, en ekki eingöngu, vegna almennrar efnahagsþróunar, tjónaþróunar, breytinga í samkeppinumhverfi, breytinga á endurtryggingamörkuðum, breytinga á fjármálamörkuðum, lagabreytinga og breytinga á réttarframkvæmd. Verði einhver þessara áhættu- eða óvissuþátta, einn eða fleiri, að veruleika eða undirliggjandi framtíðarvæntingar stjórnenda reynast ekki réttar, getur það leitt til verulegra frávika varðandi fjárhagsstöðu félagsins og árangur í starfsemi þess frá því sem greinir í kynningu þessari.

Sjóvá áréttar að staðhæfingar sem finna má í þessari kynningu gilda eingöngu á þeim tímapunkti sem kynningin er gefin út og takmarkast gildi þeirra við það sem segir í fyrirvara þessum. Sjóvá ber ekki skylda til að uppfæra að neinu leyti álit stjórnenda um framtíðarhorfur félagsins, sem fram kunna að koma í kynningu þessari, né gefa út leiðréttingar á villum eða ónákvæmum upplýsingum, sem síðar kunna að koma í ljós nema það sé skylt lögum samkvæmt.

Með móttöku kynningar þessarar staðfestir viðkomandi að hann sé bundinn framangreindum fyrirvörum og takmörkunum.

**Það skiptir máli að
bregðast rétt við
þegar óhöpp verða.**

Á vefnum okkar er
einfalt og öruggt að
tilkynna hvers kyns
tjón.

Gerum tryggingar
betri.

